

ВЗАИМОСВЯЗЬ ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**И.А. Пригодич**Полесский государственный университет, Prigodich.Ira@yandex.ru

В настоящее время все большую необходимость приобретает формулирование стратегии банковской политики по оптимизации взаимосвязи финансовой устойчивости и ликвидности, выявление возможности увеличения ресурсов банков и совершенствования их структуры, а также резервов роста доходов коммерческих банков. Представляется целесообразным, что в основу моделирования взаимосвязи между финансовой устойчивостью и ликвидностью должны быть приняты первичные факторы. При этом если увеличиваются доходные вложения банка, то снижается объем высоколиквидных активов, а для увеличения высоколиквидных активов банку следует высвобождать средства из доходных вложений. На этой основе можно предложить и обосновать модель, оптимального распределения привлеченных ресурсов, которая позволяет максимизировать прибыль банка.

Для математического выражения анализируемой зависимости следует использовать функцию гиперболы. Реальная зависимость, наблюдаемая в практике конкретного банка, может иметь и другой вид, однако, для целей построения модели следует применить именно эту функцию, поскольку она отражает основные характеристики вероятности оттока ресурсов в зависимости от уровня ликвидности. Для характеристики уровня ликвидности принимается доля высоколиквидных активов в объеме привлеченных средств. Это также определенное упрощение реальности, поскольку привлеченные средства включают не только обязательства до востребования, но и срочные

обязательства. Под высоколиквидными активами в модели используется величина, равная сумме наличных средств и средств в Национальном банке. Под привлеченными средствами понимаются не все обязательства банка, а только следующие величины: обязательства до востребования; срочные вклады клиентов, включая кредиты, полученные в кредитных организациях; средства клиентов банка, размещенные в банке на расчетных и текущих счетах.

Зависимость, основанная на принятых допущениях между вероятностью оттока привлеченных средств и уровнем ликвидности, будет выглядеть в виде формулы:

$$P = a / (L/D) = (a \cdot D) / L, \quad (1)$$

где: P – вероятность оттока депозитов по причинам, связанным с ликвидностью банка;

D – объем привлеченных средств;

L – объем высоколиквидных активов;

a – параметр, определяющий глубину прогиба гиперболы (характеризует долю привлеченных ресурсов, истребуемых по причинам, никак не связанным с ликвидностью банка. Под истребованием понимается не дебетовый оборот по счету вкладчика, а изменение сальдо). Область определения данного параметра лежит в диапазоне от 0 до 1. В последующих расчетах, в связи с невозможностью точного расчета значения показателя, многие экономисты считают целесообразным использовать значение показателя a, равное 0,005.

Предлагаемая модель была апробирована на материалах 26 банков. Объяснение выбора именно этих банков заключается в следующем – это универсальные банки разного масштаба: от крупнейшего до среднего, с различными показателями филиальной сети, разной политикой привлечения клиентов, кроме того, именно на сайтах данных 26 банков можно ознакомиться с бухгалтерскими балансами по состоянию на 01.10.2012г. Проведя анализ данных этой выборки банков, можно говорить о принципиальной возможности использования предложенного математического подхода к оптимизации деятельности банков по регулированию финансовой устойчивости и ликвидности, прежде всего в универсальном белорусском банке.

Для каждого из представленных в выборке банков рассчитаем вероятность оттока депозитов по причинам, связанным с ликвидностью банка, результаты расчета представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет вероятности оттока депозитов по причинам, связанным с ликвидностью банка

Наименование банка	Высоколиквидные активы	Средства клиентов	Вероятность оттока депозитов
"Приорбанк" ОАО	1449108,4	9307952,3	0,032
"Франсабанк" ОАО	213950,0	162884,3	0,004
ЗАО "АБСОЛЮТЮАНК"	55253,8	136910,7	0,012
ЗАО "Альфа-Банк Финанс"	437359,1	934895,1	0,011
ЗАО "ББМБ"	182481,9	204213,3	0,006
ЗАО "БелСвиссБанк"	405173,2	716280,8	0,009
ЗАО "БТА Банк"	217876,1	359702,5	0,008
ЗАО "Дельта Банк"	169423,6	768356,4	0,023
ЗАО "Евробанк"	41773,5	59891,2	0,007
ЗАО "Евроторгинвестбанк"	3744,2	3834,6	0,005
ЗАО "Идея Банк"	238900,9	955979,8	0,020
ЗАО "МТБанк"	333934,6	1759121,6	0,026
ЗАО "Онербанк"	34439,6	5562,2	0,001
ЗАО "РРБ-Банк"	405392,0	569387,7	0,007
ЗАО "ТК Банк"	66306,9	458294,7	0,035
ЗАО "Трастбанк"	225202,7	498838,6	0,011
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	2612481,5	4588283,8	0,009
ОАО "АСБ Беларусбанк"	19954495,8	73745138,7	0,018
ОАО "Банк БелВЭБ"	1137114,8	5139742,8	0,023
ОАО "Банк Москва-Минск"	1132838,2	2561177,4	0,011
ОАО "Белагропромбанк"	6323658,2	28805248,0	0,023
ОАО "Белгазпромбанк"	1955513,5	5563937,6	0,014
ОАО "БНБ-Банк"	392657,8	480095,2	0,006
ОАО "БПС-Сбербанк"	7904149,2	16104687,3	0,010
ОАО "Технобанк"	190319,0	769835,6	0,020

ОАО "ХКБанк"	191785,4	579469,6	0,015
--------------	----------	----------	-------

Примечание – Источник: собственная разработка на основании данных бухгалтерских балансов

По результатам проведенных расчетов можно констатировать, что наибольшая вероятность оттока депозитов по причинам, связанным с ликвидностью банка по состоянию на 01.10.2012г. существует у ЗАО «ТК Банк» и «Приорбанк» ОАО и находится на уровне 0,035 и 0,032 соответственно, что негативно характеризует состояние ликвидности банка, несмотря на то, что нормативы ликвидности, установленные Национальным банком Республики Беларусь, соблюдаются. Отчасти данный факт можно объяснить значительными объемами привлеченных средств банков, однако бесспорным лидером по объему средств клиентов является ОАО «АСБ Беларусбанк», вероятность оттока депозитов которого меньше чем у ЗАО «ТК Банк» и «Приорбанк» ОАО практически в 2 раза, и составляет лишь 0,018. Следует также отметить, что из проанализированных 26 банков страны ЗАО «Онербанк», который обладает относительно небольшими объемом средств клиентов, практически не имеет вероятности оттока средств клиентов по причинам, связанным с ликвидностью банка.

При исследовании данной функции необходимо осуществлять поиск такого L, при котором наблюдается максимальное значение функции, тогда точка L будет представлять собой оптимальный уровень ликвидности (L_{opt}) и задавать оптимальный уровень инвестиций в активы, приносящие доход. Аналитически это выражение выглядит следующим образом:

$$L_{opt} = ((D^2 * a * r) / i)^{0.5}, \quad (2)$$

Модель позволяет определить, что при любом отклонении фактического уровня высоколиквидных активов от оптимального значения, банк будет иметь меньше доходов по сравнению со своими возможностями, поскольку поддерживает нерациональный уровень ликвидности.

Для каждого из 26 банков необходимо рассчитать уровень высоколиквидных активов (L_{opt}), который представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Расчет оптимального уровня ликвидности

Наименование банка	Высоколиквидные активы	Средств а клиентов	Оптималь ный уровень ликвидности	Рекомендуема я величина изменения L до величины L_{opt}
N	L	D	L_{opt}	X
"Приорбанк" ОАО	1449108,4	9307952,3	727636,10	-721472,30
"Франсабанк" ОАО	213950,0	162884,3	12733,25	-201216,75
ЗАО "АБСОЛЮТЮАНК"	55253,8	136910,7	10702,80	-44551,00
ЗАО "Альфа-Банк Финанс"	437359,1	934895,1	73084,11	-364274,99
ЗАО "ББМБ"	182481,9	204213,3	15964,09	-166517,81
ЗАО "БелСвиссБанк"	405173,2	716280,8	55994,25	-349178,95
ЗАО "БТА Банк"	217876,1	359702,5	28119,24	-189756,86
ЗАО "Дельта Банк"	169423,6	768356,4	60065,18	-109358,42
ЗАО "Евробанк"	41773,5	59891,2	4681,91	-37091,59
ЗАО "Евроторгинвестбанк"	3744,2	3834,6	299,76	-3444,44
ЗАО "Идея Банк"	238900,9	955979,8	74732,38	-164168,52
ЗАО "МТБанк"	333934,6	1759121,6	137516,86	-196417,74
ЗАО "Онербанк"	34439,6	5562,2	434,82	-34004,78

Продолжение таблицы 2

N	L	D	L_{opt}	X
ЗАО "РРБ-Банк"	405392,0	569387,7	44511,08	-360880,92
ЗАО "ТК Банк"	66306,9	458294,7	35826,54	-30480,36
ЗАО "Трастбанк"	225202,7	498838,6	38996,01	-186206,69
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	2612481,5	4588283,8	358682,64	-2253798,86
ОАО "АСБ Беларусбанк"	19954495,8	73745138,7	5764922,68	-14189573,12
ОАО "Банк БелВЭБ"	1137114,8	5139742,	401792,18	-735322,62

		8		
ОАО "Банк Москва-Минск"	1132838,2	2561177,4	200216,45	-932621,75
ОАО "Белагропромбанк"	6323658,2	28805248,0	2251809,82	-4071848,38
ОАО "Белгазпромбанк"	1955513,5	5563937,6	434953,01	-1520560,49
ОАО "БНБ-Банк"	392657,8	480095,2	37530,77	-355127,03
ОАО "БПС-Сбербанк"	7904149,2	16104687,3	1258961,32	-6645187,88
ОАО "Технобанк"	190319,0	769835,6	60180,82	-130138,18
ОАО "ХКБанк"	191785,4	579469,6	45299,22	-146486,18

Примечание – Источник: собственная разработка на основании данных бухгалтерских балансов

Проведенный анализ свидетельствует о том, что оптимальный объем высоколиквидных активов по всем 26 банкам ниже его фактического уровня ($L_{opt} < L$).

Это означает, что у всех банков часть высоколиквидных активов используется нерационально. Если они снизят ликвидность и направят часть вложений в доходные активы, то дополнительные доходы будут выше дополнительных расходов, связанных с увеличением риска ликвидности. Если же банки приведут высоколиквидные активы к объему L_{opt} , то каждый из них увеличит свои доходы. В целом можно констатировать тот факт, что в настоящее время банковская система имеет избыточную ликвидность, что также является недостатком деятельности банков.

При этом необходимо учитывать, что оптимальный уровень высоколиквидных активов, полученный строго расчетным путем (L_{opt}), может оказаться ниже уровня, требуемого по нормативам Национального банка Республики Беларусь. В такой ситуации банку следует изменить фактический объем высоколиквидных активов до уровня L_{opt} с учетом регламентирующего норматива мгновенной ликвидности.

На основе величины оптимальной ликвидности также определялся и оптимальный уровень инвестиций в активы, приносящие доход.

Проведенный анализ наглядно показывает, что финансовую устойчивость банка можно укреплять путем оптимизации доходности и ликвидности банка, извлекая максимум прибыли при существующих ограничениях задаваемых законодательством и рынком. Приближение уровня ликвидности к его оптимальному значению будет не только способствовать укреплению банка и его поступательному развитию, но и содействовать минимизации рисков банка, его устойчивости и стабилизации экономики страны в целом.